

---

***Financieel verslag 2017***

Provinciaal

Afvalverwijderingsbedrijf Zuid-  
Holland N.V.

Den Haag

Concept

Concept

---

## Inhoudsopgave

	Pagina
<b>Geconsolideerde jaarrekening</b>	
Geconsolideerde balans per 31 december 2017	4
Geconsolideerde winst-en-verliesrekening over 2017	6
Geconsolideerd kasstroomoverzicht over 2017	7
Grondslagen van waardering en resultaatbepaling van de geconsolideerde jaarrekening	8
Toelichting op de geconsolideerde balans	12
Toelichting op de geconsolideerde winst-en-verliesrekening	15
	16
<b>Enkelvoudige jaarrekening</b>	
Enkelvoudige balans per 31 december 2017	18
Enkelvoudige verkorte winst-en-verliesrekening over 2017	20
Grondslagen van waardering en resultaatbepaling van de enkelvoudige jaarrekening	21
Toelichting op de enkelvoudige balans	22
Toelichting op de enkelvoudige winst-en-verliesrekening	25
<b>Samenstellingsverklaring van de accountant</b>	<b>26</b>
<b>Bijlagen</b>	

---

***Geconsolideerde jaarrekening***

Concept

## Geconsolideerde balans per 31 december 2017

(vóór resultaatverdeling)

### Activa

		<u>31 december 2017</u>		<u>31 december 2016</u>	
		€	€	€	€
<i>Vaste activa</i>					
<b>Materiële vaste activa</b>	<i>1</i>				
Bedrijfsgebouwen en -terreinen		0		0	
Machines en installaties		198.554		234.655	
Andere vaste bedrijfsmiddelen		0		0	
			198.554		234.655
<i>Vlottende activa</i>					
<b>Vorderingen</b>					
Belastingen	<i>2</i>	22.313		2.143	
Overige vorderingen en overlopende activa	<i>3</i>	84.837		73.099	
			107.150		75.242
<b>Effecten</b>	<i>4</i>		4.404.269		5.203.462
<b>Liquide middelen</b>	<i>5</i>		755.097		114.306
<b>Totaal activa</b>			<u>5.465.070</u>		<u>5.627.665</u>

**Passiva**

		<u>31 december 2017</u>		<u>31 december 2016</u>	
		€	€	€	€
<b>Groepsvermogen</b>	6		3.264.891		3.818.640
<b>Voorzieningen</b>	7		660.711		718.000
<b>Kortlopende schulden</b>	8				
Schulden aan leveranciers en handelskredieten		116.244		2.428	
Overige schulden en overlopende passiva	9	1.423.224		1.088.597	
			<u>1.539.468</u>		<u>1.091.025</u>
<b>Totaal passiva</b>			<u>5.465.070</u>		<u>5.627.665</u>

Concept

## Geconsolideerde winst-en-verliesrekening over 2017

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
		€	€
Afschrijvingen op materiële vaste activa	10	36.101	36.101
Overige bedrijfskosten	11	478.589	882.030
<b>Som der bedrijfslasten</b>		<u>514.690</u>	<u>918.131</u>
<b>Bedrijfsresultaat</b>		(514.690)	(918.131)
Opbrengst van vorderingen die tot de vaste activa behoren en van effecten	12	807	4.158
Rentelasten en soortgelijke kosten	13	(155)	(142)
		<u>652</u>	<u>4.016</u>
<b>Groepsresultaat uit bedrijfsuitoefening vóór belastingen</b>		(514.038)	(914.115)
Belastingen	14	(39.711)	0
<b>Netto groepsresultaat na belastingen</b>		<u>(553.749)</u>	<u>(914.115)</u>

## Geconsolideerd kasstroomoverzicht over 2017

	<b>2017</b>		<b>2016</b>	
	€	€	€	€
<b><i>Kasstroom uit operationele activiteiten</i></b>				
Bedrijfsresultaat		(514.690)		(918.131)
<i>Aanpassingen voor</i>				
Afschrijvingen op materiële vaste activa		36.101		36.101
Mutatie voorzieningen		(97.000)		(217.000)
<i>Verandering in werkkapitaal</i>				
Mutatie vorderingen	(31.908)		17.985	
Mutatie effecten	799.193		995.842	
Kortlopende schulden (exclusief banken)	448.443		(10.228)	
		1.215.728		1.003.599
<b><i>Kasstroom uit bedrijfsoperaties</i></b>				
		640.139		(95.431)
Opbrengst van vorderingen die tot de vaste activa behoren en van effecten	807		4.158	
Betaalde interest	(155)		(142)	
		652		4.016
<b><i>Kasstroom uit operationele activiteiten</i></b>				
		640.791		(91.415)
<b><i>Mutatie geldmiddelen</i></b>				
		640.791		(91.415)
		640.791		(91.415)
		<b>2017</b>		<b>2016</b>
		€		€
<b><i>Verloop mutatie geldmiddelen</i></b>				
Stand per begin boekjaar		114.306		205.721
Mutaties in boekjaar		640.791		(91.415)
Stand per eind boekjaar		755.097		114.306

---

# **Grondslagen van waardering en resultaatbepaling van de geconsolideerde jaarrekening**

## ***Informatie over de rechtspersoon***

### *Vestigingsadres en inschrijfnummer handelsregister*

Provinciaal Afvalverwijderingsbedrijf Zuid-Holland N.V. is feitelijk en statutair gevestigd op Zuid-Hollandplein 1, 2596 AW te Den Haag en is ingeschreven bij het handelsregister onder nummer 23088133.

## ***Algemene toelichting***

### *Belangrijkste activiteiten van rechtspersoon*

De vennootschap heeft statutair ten doel het beheren van een afvalberging, alsmede al hetgeen met het vorenstaande verband houdt of daartoe bevorderlijk kan zijn.

### *Informatieverschaffing over groepsverhoudingen*

De provincie Zuid-Holland te Den Haag bezit 100% van de aandelen van Provinciaal Afvalverwijderingsbedrijf Zuid-Holland N.V. te Den Haag. Provinciaal Afvalverwijderingsbedrijf Zuid-Holland N.V. te Den Haag bezit 100% van de aandelen van Opgecomen Landen B.V. te Schiedam.

De groepsmaatschappijen zijn verbonden op grond van het feit dat invloed van betekenis kan worden uitgeoefend op het zakelijke en financiële beleid. Er hebben zich geen transacties met verbonden partijen voorgedaan op niet zakelijke grondslag.

### *Informatieverschaffing over schattingen*

Bij toepassing van de grondslagen en regels voor het opstellen van de geconsolideerde jaarrekening vormt de leiding van Provinciaal Afvalverwijderingsbedrijf Zuid-Holland N.V. zich verschillende oordelen en schattingen die essentieel kunnen zijn voor de in de geconsolideerde jaarrekening opgenomen bedragen. Indien het voor het geven van het in artikel 362 lid 1, Boek 2 BW vereiste inzicht noodzakelijk is, is de aard van deze oordelen en schattingen inclusief de bijbehorende veronderstellingen opgenomen bij de toelichting op de desbetreffende jaarrekeningposten.

### *Informatieverschaffing over consolidatie*

In de consolidatie worden opgenomen de financiële gegevens van Provinciaal Afvalverwijderingsbedrijf Zuid-Holland N.V. samen met haar groepsmaatschappij waarin zij overheersende zeggenschap kan uitoefenen. Groepsmaatschappijen zijn rechtspersonen waarin Provinciaal Afvalverwijderingsbedrijf Zuid-Holland N.V. direct overheersende zeggenschap kan uitoefenen doordat zij beschikt over de meerderheid van de stemrechten.

De groepsmaatschappij waarin zij overheersende zeggenschap kan uitoefenen, wordt voor 100% in de consolidatie betrokken.

Intercompany-transacties, intercompany-winsten en onderlinge vorderingen en schulden tussen groepsmaatschappijen worden geëlimineerd, voor zover de resultaten niet door transacties met derden buiten de groep zijn gerealiseerd. Ongerealiseerde verliezen op intercompany-transacties worden ook geëlimineerd tenzij er sprake is van een bijzondere waardevermindering.

In de consolidatie begrepen vennootschap is Opgecomen Landen B.V. (100%).



---

### *De toepassing van artikel 402*

Aangezien de winst-en-verliesrekening over 2017 van Provinciaal Afvalverwijderingsbedrijf Zuid-Holland N.V. in de geconsolideerde jaarrekening is verwerkt, is (in de enkelvoudige jaarrekening) volstaan met weergave van een beknopte winst-en-verliesrekening in overeenstemming met artikel 2:402 BW.

### **Algemene grondslagen voor verslaggeving**

#### *De standaarden op basis waarvan de jaarrekening is opgesteld*

De geconsolideerde jaarrekening is opgesteld in overeenstemming met de wettelijke bepalingen van Titel 9 Boek 2 BW en de Richtlijnen voor de jaarverslaggeving voor kleine rechtspersonen, die uitgegeven zijn door de Raad voor de Jaarverslaggeving.

Activa en passiva worden in het algemeen gewaardeerd tegen de verkrijgings- of vervaardigingsprijs of de actuele waarde. Indien geen specifieke waarderingsgrondslag is vermeld vindt waardering plaats tegen de verkrijgingsprijs.

#### *Informatieverschaffing over stelselwijzigingen*

De gehanteerde grondslagen van waardering en van resultaatbepaling zijn ongewijzigd gebleven ten opzichte van het voorgaande jaar.

### **Grondslagen**

#### *Materiële vaste activa*

De bedrijfsgebouwen en -terreinen, machines en installaties en andere vaste bedrijfsmiddelen worden gewaardeerd tegen de verkrijgingsprijs onder aftrek van lineaire afschrijvingen en bijzondere waardeverminderingen. Voor de toekomstige kosten van groot onderhoud aan de bedrijfsgebouwen is geen voorziening voor groot onderhoud gevormd. De kosten worden rechtstreeks in de resultatenrekening verantwoord.

#### *Bijzondere waardeverminderingen van vaste activa*

Provinciaal Afvalverwijderingsbedrijf Zuid-Holland N.V. beoordeelt op iedere balansdatum of er aanwijzingen zijn dat een vast actief aan een bijzondere waardevermindering onderhevig kan zijn. Indien dergelijke indicaties aanwezig zijn, wordt de realiseerbare waarde van het actief vastgesteld. Indien het niet mogelijk is de realiseerbare waarde voor het individuele actief te bepalen, wordt de realiseerbare waarde bepaald van de kasstroomgenererende eenheid waartoe het actief behoort. Van een bijzondere waardevermindering is sprake als de boekwaarde van een actief hoger is dan de realiseerbare waarde; de realiseerbare waarde is de hoogste van de opbrengstwaarde en de bedrijfswaarde. Een bijzondere waardevermindering wordt direct als een last verwerkt in de winst-en-verliesrekening onder gelijktijdige verlaging van de boekwaarde van het betreffende actief.

De opbrengstwaarde wordt in eerste instantie ontleend aan een bindende verkoopovereenkomst; als die er niet is wordt de opbrengstwaarde bepaald met behulp van de actieve markt waarbij normaliter de gangbare biedprijs geldt als marktprijs. Voor de bepaling van de bedrijfswaarde wordt een inschatting gemaakt van de toekomstige netto kasstromen bij voortgezet gebruik van het actief / de kasstroomgenererende eenheid; vervolgens worden deze kasstromen contant gemaakt.

Indien wordt vastgesteld dat een bijzondere waardevermindering die in het verleden verantwoord is, niet meer bestaat of is afgenomen, dan wordt de toegenomen boekwaarde van de desbetreffende activa niet hoger gesteld dan de boekwaarde die bepaald zou zijn indien geen bijzondere waardevermindering voor het actief zou zijn verantwoord. Een bijzondere waardevermindering van goodwill wordt niet teruggenomen.

---

## *Vorderingen*

Vorderingen worden bij eerste verwerking gewaardeerd tegen de reële waarde van de tegenprestatie, inclusief de transactiekosten indien materieel. Indien geen sprake is van (dis)agio en transactiekosten is de geamortiseerde kostprijs gelijk aan de nominale waarde van de vorderingen. Vorderingen worden na eerste verwerking gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs. Voorzieningen wegens oninbaarheid worden in mindering gebracht op de boekwaarde van de vordering.

## *Kortlopende effecten*

Beursgenoteerde effecten die onderdeel zijn van de handelsportefeuille worden gewaardeerd tegen actuele waarde (reële waarde). De reële waarde van beursgenoteerde effecten is gelijk aan de beurswaarde. Beursgenoteerde obligaties die geen onderdeel zijn van de handelsportefeuille worden gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs.

Andere dan beursgenoteerde effecten worden gewaardeerd tegen de (geamortiseerde) kostprijs of lagere actuele (reële) waarde. In dat laatste geval wordt de reële waarde benaderd met behulp van algemeen aanvaarde waarderingsmodellen en -technieken.

Waardevermeerderingen van op actuele waarde gewaardeerde effecten worden onmiddellijk in de geconsolideerde winst-en-verliesrekening verwerkt. Waardeverminderingen van op actuele waarde gewaardeerde effecten worden eveneens onmiddellijk in de geconsolideerde winst-en-verliesrekening verwerkt.

Transactiekosten die direct zijn toe te rekenen aan de verwerving van de effecten worden direct in de geconsolideerde winst-en-verliesrekening verwerkt.

## *Liquide middelen*

Liquide banktegoeden en deposito's met een looptijd korter dan twaalf maanden. Liquide middelen worden gewaardeerd tegen nominale waarde.

## *Voorzieningen*

Voorzieningen worden gevormd voor in rechte afdwingbare of feitelijke verplichtingen die op de balansdatum bestaan, waarbij het waarschijnlijk is dat een uitstroom van middelen noodzakelijk is en waarvan de omvang op betrouwbare wijze is te schatten.

De voorzieningen worden gewaardeerd tegen de beste schatting van de bedragen die noodzakelijk zijn om de verplichtingen per balansdatum af te wikkelen. De voorzieningen worden gewaardeerd tegen de nominale waarde van de uitgaven die naar verwachting noodzakelijk zijn om de verplichtingen af te wikkelen, tenzij anders vermeld.

## *Voorzieningen voor belastingverplichtingen*

Latente belastingverplichtingen worden opgenomen voor tijdelijke verschillen tussen de waarde van de activa en passiva volgens fiscale voorschriften enerzijds en de boekwaarden die in deze geconsolideerde jaarrekening gevolgd worden anderzijds. De berekening van de latente belastingverplichtingen geschiedt tegen de belastingtarieven die op het einde van het verslagjaar gelden, of tegen de tarieven die in de komende jaren gelden, voor zover deze al bij wet zijn vastgesteld.

Belastinglatenties worden gewaardeerd op nominale waarde.

## *Overige voorzieningen*

De voorziening voor kosten afbouw wordt opgenomen tegen nominale waarde van de voor de afwikkeling van de voorziening naar verwachting noodzakelijke uitgaven.

---

### *Kortlopende schulden*

Kortlopende schulden worden bij de eerste verwerking gewaardeerd tegen reële waarde. Kortlopende schulden worden na eerste verwerking gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs, zijnde het ontvangen bedrag rekening houdend met agio of disagio en onder aftrek van transactiekosten. Dit is meestal de nominale waarde.

### *Grondslagen voor de bepaling van het resultaat*

Het resultaat wordt bepaald als het verschil tussen de opbrengstwaarde van de geleverde prestaties en de kosten en andere lasten over het jaar. De opbrengsten op transacties worden verantwoord in het jaar waarin zij zijn gerealiseerd.

### *Afschrijvingen op materiële vaste activa*

Materiële vaste activa worden vanaf het moment van gereedheid voor ingebruikneming afgeschreven over de verwachte toekomstige gebruiksduur van het actief.

Indien een schattingswijziging plaatsvindt van de toekomstige gebruiksduur, dan worden de toekomstige afschrijvingen aangepast.

Boekwinsten en -verliezen uit de incidentele verkoop van materiële vaste activa zijn begrepen onder de afschrijvingen.

### *Overige bedrijfskosten*

De kosten worden bepaald op historische basis en toegerekend aan het verslagjaar waarop zij betrekking hebben.

### *Financiële baten en lasten*

Rentebaten en rentelasten worden tijdsevenredig verwerkt, rekening houdend met de effectieve rentevoet van de desbetreffende activa en passiva. Bij de verwerking van de rentelasten wordt rekening gehouden met de verantwoorde transactiekosten op de ontvangen leningen.

### *Belastingen over de winst of het verlies*

Tot en met 2015 waren de activiteiten van de vennootschap niet aan vennootschapsbelasting onderhevig, aangezien Provinciaal Afvalverwijderingsbedrijf Zuid-Holland N.V. volgens artikel 2 lid 7 van de Wet op de vennootschapsbelasting 1969 werd gekwalificeerd als indirect overheidslichaam. De vrijstelling van vennootschapsbelasting (vpb) voor Nederlandse overheidsbedrijven is per 1 januari 2016 afgeschaft.

De belasting over het resultaat wordt berekend over het resultaat voor belastingen in de winst-en-verliesrekening, rekening houdend met beschikbare, fiscaal compensabele verliezen uit voorgaande boekjaren (voor zover niet opgenomen in de latente belastingvorderingen) en vrijgestelde winstbestanddelen en na bijtelling van niet-aftrekbare kosten. Tevens wordt rekening gehouden met wijzigingen die optreden in de latente belastingvorderingen en latente belastingschulden uit hoofde van wijzigingen in het te hanteren belastingtarief.

### *Kasstroomoverzicht*

Het kasstroomoverzicht is opgesteld volgens de indirecte methode. De geldmiddelen in het kasstroomoverzicht bestaan uit de liquide middelen, met uitzondering van deposito's met een looptijd langer dan drie maanden. Ontvangsten en uitgaven uit hoofde van interest zijn opgenomen onder de kasstroom uit operationele activiteiten. Transacties waarbij geen instroom of uitstroom van kasmiddelen plaatsvindt, zijn niet in het kasstroomoverzicht opgenomen.

# Toelichting op de geconsolideerde balans

## 1 Materiële vaste activa

	<i>Bedrijfs- gebouwen en - terreinen</i>	<i>Machines en instal- laties</i>	<i>Andere vaste bedrijfs- middelen</i>	<i>Totaal</i>
	€	€	€	€
<b>Stand per 1 januari 2017</b>				
Aanschaffingswaarde	87.941.336	2.217.711	8.686.878	98.845.925
Cumulatieve afschrijvingen	(87.941.336)	(1.983.056)	(8.686.878)	(98.611.270)
<b>Boekwaarde per 1 januari 2017</b>	0	234.655	0	234.655
<b>Mutaties</b>				
Afschrijvingen	0	(36.101)	0	(36.101)
<b>Saldo mutaties</b>	0	(36.101)	0	(36.101)
<b>Stand per 31 december 2017</b>				
Aanschaffingswaarde	87.941.336	2.217.711	8.686.878	98.845.925
Cumulatieve afschrijvingen	(87.941.336)	(2.019.157)	(8.686.878)	(98.647.371)
<b>Boekwaarde per 31 december 2017</b>	0	198.554	0	198.554
Afschrijvingspercentages	33,33	10-33,33	33,33	

## Vorderingen

Alle vorderingen hebben een resterende looptijd korter dan een jaar. De reële waarde van de vorderingen benadert de boekwaarde ervan, gegeven het kortlopende karakter ervan en het feit dat waar nodig voorzieningen voor oninbaarheid zijn gevormd.

	<u>31-12-2017</u>	<u>31-12-2016</u>
	€	€
<b>2 Belastingen</b>		
Omzetbelasting	22.313	2.143

### 3 Overige vorderingen en overlopende activa

	<u>31-12-2017</u>	<u>31-12-2016</u>
	€	€
Nog door te belasten advieskosten	83.151	71.439
Vooruitbetaalde bedragen	1.686	1.660
	<u>84.837</u>	<u>73.099</u>

### 4 Overige effecten

	<u>31-12-2017</u>	<u>31-12-2016</u>
	€	€
Participaties BNG	4.404.269	5.203.462

De participaties worden door het ASR Deposito Funds bewaard en beheerd en betreffen Vaste Looptijd Tranches. De looptijd vanaf 31 december 2017 ligt tussen de één en drie maanden.

De aanschafwaarde van de participaties bedraagt € 4.404.182. Het prognoserendement staat per 31 december 2017 tussen 0,009% en 0,017%.

Tussentijds uitstappen is niet mogelijk. De tranches worden belegd conform de wet Fido.

### 5 Liquide middelen

	<u>31-12-2017</u>	<u>31-12-2016</u>
	€	€
BNG Bank, rekening-courant	755.097	114.306

De liquide middelen staan ter vrije beschikking van de vennootschap.

### 6 Groepsvermogen

Het eigen vermogen wordt in de toelichting bij de enkelvoudige balans nader toegelicht.

### 7 Voorzieningen

	<u>31-12-2017</u>	<u>31-12-2016</u>
	€	€
Latente belastingverplichtingen	39.711	0
Voorziening kosten afbouw	621.000	718.000
	<u>660.711</u>	<u>718.000</u>

## Latente belastingverplichtingen

Dit betreft de voorziening inzake latente vennootschapsbelasting waarvan de waarde is bepaald op basis van verschillen tussen commerciële en fiscale balanswaardering van de materiële vaste activa vermenigvuldigd met het geldende belastingtarief.

	<u>31-12-2017</u>	<u>31-12-2016</u>
	€	€
Commerciële waardering	198.554	0
Fiscale waardering	0	0
	<hr/>	<hr/>
	198.554	0
	<hr/>	<hr/>

De voorziening dient overwegend als langlopend te worden beschouwd.

	<u>2017</u>
	€
Stand per 1 januari	0
Dotatie	39.711
	<hr/>
<b>Stand per 31 december</b>	<b>39.711</b>
	<hr/>

## Voorziening kosten afbouw

De voorziening kosten afbouw is opgenomen in verband met de samenwerkingsovereenkomst getekend op 3 december 2010 tussen Indaver, Provinciaal Afvalverwijderingsbedrijf Zuid-Holland N.V. en Derde Merwedehaven B.V. Hierin is de verdeling van de kosten c.q. opbrengsten die de eerdere sluiting van de stortplaats met zich meebrengen vastgelegd. Jaarlijks wordt 50% van de werkelijke kosten c.q. opbrengsten gedragen door Provinciaal Afvalverwijderingsbedrijf Zuid-Holland N.V. en verrekend met Derde Merwedehaven B.V. Deze voorziening inzake de afbouw (de business case bestaande uit verwachte uitgaven en ontvangsten, zoals die door Derde Merwedehaven B.V. wordt uitgevoerd) zal jaarlijks worden berekend en indien nodig aangepast.

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	€	€
Stand per 1 januari	718.000	935.000
Dotatie	115.000	0
	<hr/>	<hr/>
Onttrekking	833.000 (212.000)	935.000 (217.000)
	<hr/>	<hr/>
<b>Stand per 31 december</b>	<b>621.000</b>	<b>718.000</b>
	<hr/>	<hr/>

## 8 Kortlopende schulden

Alle kortlopende schulden hebben een resterende looptijd van korter dan een jaar. De reële waarde van de kortlopende schulden benadert de boekwaarde vanwege het kortlopende karakter ervan.

## 9 Overige schulden en overlopende passiva

	<u>31-12-2017</u>	<u>31-12-2016</u>
	€	€
Te verrekenen met Derde Merwedehaven B.V.	1.403.463	954.577
Accountantskosten	9.000	13.000
Administratiekosten	6.902	7.477
Advieskosten	3.859	6.632
Management fee	0	106.911
	<hr/>	<hr/>
	1.423.224	1.088.597
	<hr/>	<hr/>

## Toelichting op de geconsolideerde winst-en-verliesrekening

### Gemiddeld aantal werknemers

#### 2017

Gemiddeld aantal werknemers	<hr/> Aantal
	0,00

#### 2016

Gemiddeld aantal werknemers	<hr/> Aantal
	0,00

### 10 Afschrijvingen op materiële vaste activa

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	€	€
Machines en installaties	36.101	36.101
	<hr/>	<hr/>

### 11 Overige bedrijfskosten

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	€	€
Bijdrage kosten afbouwbedrijf	353.788	737.577
Algemene kosten	124.801	144.453
	<hr/>	<hr/>
	478.589	882.030
	<hr/>	<hr/>

## **Bijdrage kosten afbouwbedrijf**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	€	€
Dotatie voorziening kosten afbouw	115.000	0
Kosten afbouw	236.886	737.577
Overige kosten	1.902	0
	<u>353.788</u>	<u>737.577</u>

## **Algemene kosten**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	€	€
Management fee	92.260	106.911
Accountantskosten	15.000	13.000
Administratiekosten	14.795	14.000
Verzekeringen	1.801	1.668
Advieskosten	875	8.874
Overige algemene kosten	70	0
	<u>124.801</u>	<u>144.453</u>

## **12 Opbrengst van vorderingen die tot de vaste activa behoren en van effecten**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	€	€
Opbrengsten van effecten	807	4.158

## **13 Rentelasten en soortgelijke kosten**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	€	€
Rente en kosten bank	155	142

## **14 Belastingen**

Latente vennootschapsbelasting	39.711	-
Totaal	<u>39.711</u>	<u>-</u>



---

***Enkelvoudige jaarrekening***

Concept

## Enkelvoudige balans per 31 december 2017

(vóór resultaatverdeling)

### Activa

	<u>31 december 2017</u>		<u>31 december 2016</u>	
	€	€	€	€
<i>Vaste activa</i>				
<b>Materiële vaste activa</b>	15			
Bedrijfsgebouwen en -terreinen		0		0
Machines en installaties		198.554		234.655
Andere vaste bedrijfsmiddelen		0		0
		<u>198.554</u>		<u>234.655</u>
<b>Financiële vaste activa</b>				
Deelnemingen in groepsmaatschappijen	16	0		0
Vorderingen op groepsmaatschappijen	17	0		0
		<u>0</u>		<u>0</u>
<i>Vlottende activa</i>				
<b>Vorderingen</b>	18			
Belastingen		22.313		2.143
Overige vorderingen en overlopende activa		84.837		73.099
		<u>107.150</u>		<u>75.242</u>
<b>Effecten</b>		4.404.268		5.203.462
<b>Liquide middelen</b>		755.097		114.306
<b>Totaal activa</b>		<u>5.465.069</u>		<u>5.627.665</u>

**Passiva**

	<u>31 december 2017</u>		<u>31 december 2016</u>	
	€	€	€	€
<b>Eigen vermogen</b>				
Geplaatst kapitaal	19	48.000	48.000	
Agioreserve		10.842.725	10.842.725	
Overige reserve	20	(7.072.085)	(6.157.970)	
Onverdeeld resultaat	21	(553.749)	(914.115)	
		3.264.891		3.818.640
<b>Voorzieningen</b>		660.711		718.000
	22			
<b>Kortlopende schulden</b>				
Schulden aan leveranciers en handelskredieten		116.244	2.428	
Overige schulden en overlopende passiva	23	1.423.223	1.088.597	
		1.539.467		1.091.025
<b>Totaal passiva</b>		<u>5.465.069</u>	<u>5.627.665</u>	

---

**Enkelvoudige verkorte winst-en-verliesrekening  
over 2017**

	€	<u>2017</u> €	€	<u>2016</u> €
Netto resultaat na belastingen		(553.749)		(914.115)

Concept

---

# **Grondslagen van waardering en resultaatbepaling van de enkelvoudige jaarrekening**

## **Algemene grondslagen voor verslaggeving**

*De standaarden op basis waarvan de jaarrekening is opgesteld*

De enkelvoudige jaarrekening is opgesteld in overeenstemming met de wettelijke bepalingen van Titel 9 Boek 2 BW en de stellige uitspraken van de Richtlijnen voor de jaarverslaggeving, uitgegeven door de Raad voor de jaarverslaggeving.

De grondslagen van waardering en van resultaatbepaling voor de enkelvoudige jaarrekening en de geconsolideerde jaarrekening zijn gelijk.

Voor de grondslagen van de waardering van activa en passiva en voor de bepaling van het resultaat wordt verwezen naar de toelichting op de geconsolideerde balans en winst-en-verliesrekening.

## **Grondslagen**

### *Financiële vaste activa*

Meerderheidsdeelnemingen en overige deelnemingen waarin invloed van betekenis kan worden uitgeoefend worden gewaardeerd volgens de vermogensmutatiemethode op basis van de nettovermogenswaarde. Invloed van betekenis wordt in ieder geval verondersteld aanwezig te zijn bij een aandeelhoudersbelang van 20%.

De nettovermogenswaarde wordt berekend volgens de grondslagen die gelden voor deze jaarrekening; voor deelnemingen, waarvan onvoldoende gegevens beschikbaar zijn voor aanpassing aan deze grondslagen, wordt uitgegaan van de waarderingsgrondslagen van de betreffende deelneming. Indien de waardering van een deelneming volgens de nettovermogenswaarde negatief is, wordt deze op nihil gewaardeerd. Indien en voor zover Provinciaal Afvalverwijderingsbedrijf Zuid-Holland N.V. in deze situatie geheel of ten dele instaat voor de schulden van de deelneming, respectievelijk het stellige voornemen heeft de deelneming tot betaling van haar schulden in staat te stellen, wordt een voorziening getroffen.

## Toelichting op de enkelvoudige balans

### 15 Materiële vaste activa

	<i>Bedrijfs- gebouwen en - terreinen</i>	<i>Machines en instal- laties</i>	<i>Andere vaste bedrijfs- middelen</i>	<i>Totaal</i>
	€	€	€	€
<b>Stand per 1 januari 2017</b>				
Aanschaffingswaarde	45.664.984	361.008	8.686.878	54.712.870
Cumulatieve afschrijvingen	(45.664.984)	(126.353)	(8.686.878)	(54.478.215)
<b>Boekwaarde per 1 januari 2017</b>	0	234.655	0	234.655
<b>Mutaties</b>				
Afschrijvingen	0	(36.101)	0	(36.101)
<b>Saldo mutaties</b>	0	(36.101)	0	(36.101)
<b>Stand per 31 december 2017</b>				
Aanschaffingswaarde	45.664.984	361.008	8.686.878	54.712.870
Cumulatieve afschrijvingen	(45.664.984)	(162.454)	(8.686.878)	(54.514.316)
<b>Boekwaarde per 31 december 2017</b>	0	198.554	0	198.554
Afschrijvingspercentages	33,33	10-33,33	33,33	

### 16 Deelnemingen in groepsmaatschappijen

	<u>31-12-2017</u>	<u>31-12-2016</u>
	€	€
Opgecomen Landen B.V.	0	0

Provinciaal Afvalverwijderingsbedrijf Zuid-Holland N.V. bezit 100% van de aandelen Opgecomen Landen B.V. (Schiedam). Het eigen vermogen van de deelneming bedraagt ultimo 2017 € 4.093.209 negatief. Dit is in mindering gebracht op de rekening-courant Opgecomen Landen B.V. Het resultaat na belastingen over 2017 is nihil.

## **Rekening-courant Opgecomen Landen B.V.**

Het totale saldo van de rekening-courant bedraagt € 4.093.209. Een voorziening is gevormd voor € 4.093.209, zijnde het negatief eigen vermogen van Opgecomen Landen B.V.

Over het gemiddelde saldo van de rekening-courantverhouding wordt 4% rente berekend (2016: 4%). Omtrent aflossing en zekerheden is niets overeengekomen.

Op 26 februari 2018 heeft Provinciaal Afvalverwijderingsbedrijf Zuid-Holland N.V. zich bereid verklaard de rekeningcourant vordering de komende 1,5 jaar niet op te zullen eisen om zo de continuïteit van Opgecomen Landen B.V. te waarborgen.

### **18 Vorderingen**

Alle vorderingen hebben een resterende looptijd korter dan een jaar. De reële waarde van de vorderingen benadert de boekwaarde ervan, gegeven het kortlopende karakter ervan en het feit dat waar nodig voorzieningen voor oninbaarheid zijn gevormd.

### **19 Geplaatst kapitaal**

Op 30 december 2002 heeft een statutenwijziging plaatsgevonden vanwege afstempeling van het aandelenkapitaal. De nominale waarde van de aandelen is hierbij verlaagd van f 1.000 tot € 2. Na afstempelen bedraagt het maatschappelijk kapitaal van Provinciaal Afvalverwijderingsbedrijf Zuid-Holland N.V. € 200.000, verdeeld in 100.000 aandelen van € 2. Hiervan zijn geplaatst 24.000 aandelen. Gedurende het verslagjaar heeft het aandelenkapitaal geen wijzigingen ondergaan.

### **20 Overige reserve**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	€	€
Stand per 1 januari	(6.157.970)	(5.626.065)
Resultaat na belasting voorgaand boekjaar	(914.115)	(531.905)
<b>Stand per 31 december</b>	<u>(7.072.085)</u>	<u>(6.157.970)</u>

### **21 Onverdeeld resultaat**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	€	€
Stand per 1 januari	(914.115)	(531.905)
Resultaat boekjaar	(553.749)	(914.115)
Bestemming resultaat voorgaand boekjaar	914.115	531.905
<b>Stand per 31 december</b>	<u>(553.749)</u>	<u>(914.115)</u>

### **22 Kortlopende schulden**

Alle kortlopende schulden hebben een resterende looptijd van korter dan een jaar. De reële waarde van de kortlopende schulden benadert de boekwaarde vanwege het kortlopende karakter ervan.

---

## ***Niet in de balans opgenomen rechten, verplichtingen en regelingen***

### ***Informatieverschaffing over niet in de balans opgenomen verplichtingen***

Verplichting gemeente Dordrecht

Op 12 februari 1992 is Provinciaal Afvalverwijderingsbedrijf Zuid-Holland N.V. een koopovereenkomst met de gemeente Dordrecht aangegaan, waarin de grondaankoop, benodigd voor de inrichting van de afvalberging Merwedehaven, is vastgelegd. Per 26 februari 1993 is de grondaankoop gerealiseerd. Een convenant uit 1989 tussen de provincie Zuid-Holland en de gemeente Dordrecht ging aan de koop vooraf. Uit hoofde van dit convenant blijft de provincie Zuid-Holland naast Provinciaal Afvalverwijderingsbedrijf Zuid-Holland N.V., aansprakelijk jegens de gemeente Dordrecht en stelt zij zich ten aanzien van de verplichtingen (waaronder de inrichting als openbaar recreatiegebied en de nazorg) garant (conform artikel 24 van het convenant).

De middelen ten behoeve van de nazorg worden opgebracht door de huidige exploitant Derde Merwedehaven B.V. (Delta) en door de provincie beheerd in het zogenaamd nazorgfonds. De middelen ten behoeve van de inrichting als recreatiegebied zijn vastgelegd in de Stichting Beheer Gelden Eindafwerking Derde Merwedehaven. Provinciaal Afvalverwijderingsbedrijf Zuid-Holland N.V. maakt hierin deel uit van het bestuur samen met Derde Merwedehaven B.V. (Delta).

In het kader van de vergunningsverlening aan de exploitant van de afvalberging gelegen in de Derde Merwedehaven is geregeld dat ter zake van de eindafwerking van de afvalberging (een van de twee doelen op grond waarvan de Stichting Beheer Gelden Eindafwerking Derde Merwedehaven is opgericht) volstaan kan worden met een financiële zekerheidsstelling. In dit kader heeft Delta N.V. een borgstelling afgegeven voor € 24,6 miljoen.

Op 18 januari 2011 is Provinciaal Afvalverwijderingsbedrijf Zuid-Holland N.V. met de gemeente Dordrecht en Derde Merwedehaven B.V. een aanvullende overeenkomst aangegaan (vaststellingsovereenkomst), waardoor het mogelijk is gemaakt om de afvalberging eerder te sluiten. Bovendien draagt Provinciaal Afvalverwijderingsbedrijf Zuid-Holland N.V. voor 50% de kosten die hiervoor door Derde Merwedehaven B.V. zijn gemaakt. De onvoorwaardelijke financiële consequenties zijn in de jaarrekening verwerkt.

#### Huur- en exploitatieovereenkomst

De huurprijs bedraagt voor de periode 1 januari 2000 tot 1 januari 2013 een vast bedrag per jaar. Vanwege het eerder sluiten van de stortplaats is de huur tot en met 2012 verschuldigd. De reeds eerder genoemde vaststellingsovereenkomst komt in de plaats van de huur- en exploitatieovereenkomst. Voor de periode 1 januari 2013 tot 1 januari 2022 is Derde Merwedehaven B.V. geen huurpenningen verschuldigd aan Provinciaal Afvalverwijderingsbedrijf Zuid-Holland N.V. doch verplicht zij zich tot de eindafwerking en recreatieve inrichting van de afvalberging. In het kader van de borgstelling heeft er een aanvulling plaatsgevonden op de huurovereenkomst in 2005.

#### Verantwoordelijkheden inzake afbouw

Provinciaal Afvalverwijderingsbedrijf Zuid-Holland N.V. en Derde Merwedehaven B.V. zijn overeengekomen gezamenlijk zorg te dragen om de afbouw zodanig te optimaliseren dat de daarmee verbonden maatschappelijke, financiële en technische belangen maximaal op elkaar worden afgestemd. Dit doel wordt bereikt onder gezamenlijke verantwoordelijkheid waarbij Provinciaal Afvalverwijderingsbedrijf Zuid-Holland N.V. en Derde Merwedehaven B.V. ieder 50% van de kosten c.q. opbrengsten dragen. De feitelijke afbouw zal worden gerealiseerd door Derde Merwedehaven B.V. Jaarlijks zal Provinciaal Afvalverwijderingsbedrijf Zuid-Holland N.V. voor 1 juli afrekenen met Derde Merwedehaven B.V. op basis van de jaarrekening van Derde Merwedehaven B.V. welke voorzien zal zijn van een controleverklaring.



*Informatieverschaffing over niet in de balans opgenomen activa*

Per 31 december 2017 beschikt de vennootschap over fiscaal compensabele verliezen voor een bedrag van € 1.395.748. Gezien de fiscale winstverwachting is hieraan geen waarde toegekend.

## **Toelichting op de enkelvoudige winst-en-verliesrekening**

### **Gemiddeld aantal werknemers**

#### **2017**

Gemiddeld aantal werknemers

Aantal  
0,00

#### **2016**

Gemiddeld aantal werknemers

Aantal  
0,00

### **Overige rentebaten**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	€	€
Rentebaten rekening-courant Opgecomen Landen B.V.	<u>163.728</u>	<u>163.728</u>

Den Haag,  
Provinciaal Afvalverwijderingsbedrijf Zuid-Holland N.V.

Provincie Zuid-Holland

---

## ***Samenstellingsverklaring van de accountant***

Aangezien onze samenstellingswerkzaamheden met betrekking tot de jaarrekening nog niet zijn voltooid en er derhalve geen samenstellingsverklaring is verstrekt, terwijl tevens geen accountantscontrole is uitgevoerd, vermelden wij op grond van de geldende Verordening gedrags- en beroepsregels accountants dat op deze concept-jaarrekening geen accountantscontrole is toegepast.

Concept

---

Concept